

Invertir no es lo mismo que ahorrar.

La receta para que cualquier empresa o persona pueda prosperar es bastante simple: gastar menos de lo que se gana e invertir bien la diferencia. De tan obvia, esta "fórmula" parece tonta. Pero los que entienden en profundidad este aspecto tan simple de las finanzas personales son los que llegan a la meta y viven tranquilos financieramente. En este post te cuento la discusión navideña en la que no le pude ganar a mi abuela Laura y me desquité con una larga explicación de este tema crucial.

¿Por qué se habló este tema? En el medio de la fiesta de Navidad, estuve tratando de explicarle a mi abuela Laura, sin éxito, por qué era importante que ella no invirtiera toda su plata en plazos fijos, ya que, aunque pareciera que ganaba todos los meses, eso no era cierto, etc. Antes de terminar "peleados", decidí cambiar la conversación y hablar de temas más banales y menos conflictivos. Pero, como me quedó la espina clavada, voy a tratar de comentarles lo que me hubiera gustado decirle a ella el lunes a la noche.

Invertir no es, simplemente, guardar una parte del ingreso y colocarlo en un plazo fijo o debajo del colchón. Invertir es comprar barato para vender caro, si queremos ilustrar el concepto de una forma simple. Algunos se especializan en el negocio de inmuebles, otros prefieren hacerlo en otro tipo de productos más simples para, después de un tiempo, venderlos más caros.

También están los que deciden adquirir acciones de una empresa con el objetivo de vender las más caras en el futuro. Algunos compran bonos arriesgados y otros deciden directamente armar empresas.

Las personas que ahorran apenas pueden superar el efecto nefasto de la inflación, algo que buscan lograr quienes realizan inversiones. Aquellos que lo consiguieron podrán construir un patrimonio financiero importante o hacer crecer el que ya tienen. Recordemos que lo que buscamos cuando invertimos es incrementar el poder adquisitivo de nuestro dinero. Si hoy tenemos diez y, con eso podemos comprar diez manzanas, el objetivo es que dentro de cinco años no sólo logremos hacernos de la misma cantidad si no, preferentemente, de muchas más, tal vez de veinte, en el mejor de los casos.

Esto que parece tan simple, algunas veces no es tan fácil de lograr. ¿Sabía que la inflación en la Argentina está alrededor del 18% anual? ¿Conoce muchas inversiones que superen este porcentaje de rentabilidad? Si tarda más de cinco minutos en encontrarlas, es porque la cosa no es tan fácil.

En el paraíso financiero terrenal, los Estados Unidos, por supuesto, la inflación también existe. Hoy está alrededor del 3,5% anual. Por lo tanto, para ganar invirtiendo en dólares, como mínimo hay que obtener una tasa mayor a

esta. Allí, la cosa no es tan complicada para el inversor Si entramos en el sitio de Bloomberg (www.bloomberg.com), en la parte de Rates (Intereses), podrá ver las rentabilidades de los bonos emitidos por el Gobierno de Estados Unidos, los de 6 meses justo están en el 3,5% anual.

Es decir, si invierte en estos instrumentos sale empatado. Nada emocionante pero, por lo menos, es mejor que la situación que estamos pasando en la Argentina, donde las tasas de interés reales son negativas.

¿Qué es esto? Simplemente, que la inflación está en el orden del 18% anual, y un plazo fijo no supera el 12% y los bonos tampoco. Por lo tanto, si invierto en estos instrumentos, pierdo plata en pesos.

¿Qué nos queda? Nuestros mejores aliados para multiplicar los ahorros: la inversión inmobiliaria y las acciones. En la última edición de la revista, incluimos las que a nuestro juicio son las más atractivas para 2008. Por supuesto, nos podemos equivocar, pero no te pierdas la nota y encontrá por qué las siguientes inversiones son nuestras preferidas: monedas emergentes, fideicomisos inmobiliarios al costo, inversiones agroindustriales, brokers online, acciones de sectores en problemas como el financiero y el inmobiliario y bonos corporativos rusos.

Lo correcto sería invitarte a entrar a este blog dentro de un año, para ver si realmente nos “equivocamos” o no con nuestras inversiones preferidas. Si bien no voy a dejar de hacer esto, (no nos achicamos, dentro de un año comparamos) el sentido de estas preferencias no implican “apostar” a que estos sectores vayan a estallar durante el año que viene.

Quién lo sabe, es imposible de predecir. Pero, creemos que son sectores que hay que tener dentro de una cartera de inversiones diversificada. Esta forma de invertir sirve para transformar nuestro ahorro en inversiones ganadoras de largo plazo. Esto está probado y como inversores tenemos que capacitarnos en ese sentido. Esa es el método para bajar el riesgo, el que tanto asusta a mi abuela. La semana que viene, si les parece, hablamos un poquito de ese tema.

Les deseo un excelente año nuevo a todos, espero que todos los deseos se conviertan en realidad. Ahora, antes de brindar con una copa de champagne la noche del 31, no te olvides de actualizar tu plan financiero para el año que viene, es fundamenta.